

Estados Financieros
Condensados Consolidados

Trimestre II – 2020



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

Al 30 de junio de 2020

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2020 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2020 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financieras aceptadas en Colombia.



Andrés Mauricio Ortiz Bahamón
Revisor Fiscal Suplente de Banco de Occidente S.A.
T.P. 146841-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2020



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2020 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- el estado consolidado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 junio de 2020; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias al 30 junio de 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Andrés Mauricio Ortiz Bahamón
Revisor Fiscal Suplente de Banco de Occidente S.A.
T.P. 146841-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2020

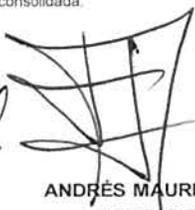
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos			
Efectivo	25	\$ 3.570.227	2.773.364
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	2.537.533	2.730.366
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	6	3.953.930	3.813.067
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	7	703.727	674.640
Total inversiones a valor razonable y costo amortizado		<u>4.657.657</u>	<u>4.487.707</u>
Cartera de créditos a costo amortizado	4	34.181.262	30.911.466
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(1.834.206)	(1.537.345)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		<u>32.347.056</u>	<u>29.374.121</u>
Otras cuentas por cobrar, neto		282.110	225.045
Activos no corrientes mantenidos para la venta		56.186	-
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.381.752	1.434.246
Activos tangibles, neto	12	767.833	895.303
Activos intangibles, neto	13	317.984	293.891
Activo por impuesto a la ganancia		381.819	292.184
Otros activos		69.569	71.470
Total activos		<u>46.369.726</u>	<u>42.577.697</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivativos		466.000	525.527
Depósitos de clientes	25	30.764.896	28.726.380
Obligaciones financieras	15	9.183.067	7.195.230
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>39.947.963</u>	<u>35.921.610</u>
Provisiones	17	57.840	45.625
Pasivos por impuesto a las ganancias	14	106.866	204.306
Beneficios de empleados	16	98.460	110.985
Otros pasivos	18 y 25	947.381	900.567
Total pasivos		<u>41.624.510</u>	<u>37.708.620</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.857.015	4.015.627
Otros resultados integrales		135.615	102.338
Patrimonio de los intereses controlantes		4.717.752	4.843.087
Intereses no controlantes		27.464	25.990
Total patrimonio		<u>4.745.216</u>	<u>4.869.077</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 46.369.726</u>	<u>42.577.697</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 58 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

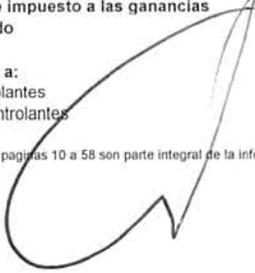

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T


ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ingresos por intereses y valoración		\$ 760.479	791.546	1.545.359	1.570.080
Gasto por intereses sobre depósitos		199.470	200.674	416.317	396.089
Obligaciones financieras		108.751	99.100	206.891	198.952
Gastos por intereses y similares		308.221	299.774	623.208	595.041
Ingresos netos por intereses y valoración		452.258	491.772	922.151	975.039
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		343.345	196.014	573.586	381.037
Ingresos neto de intereses después de deterioro		108.913	295.758	348.565	594.002
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 25	93.037	106.441	199.763	210.193
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 25	22.332	21.518	47.417	39.555
Ingreso neto por comisiones y honorarios		70.705	84.923	152.346	170.638
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		54.683	30.063	236.095	68.552
Otros ingresos, neto	22	124.593	161.780	129.390	307.815
Otros egresos:					
Provisión (recuperación) otros activos		69	(81)	1.847	(98)
Gastos de personal		179.162	182.314	375.884	351.655
Gastos generales de administración		162.165	179.096	351.313	346.792
Gastos por depreciación y amortización		33.575	32.319	64.269	64.660
Otros gastos (ingresos) de operación		8.044	(3.721)	20.195	(5.530)
Total otros egresos netos	22	383.015	389.927	813.508	757.479
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a las ganancias		(24.121)	182.597	52.888	383.528
(Ingreso) gasto de impuesto a las ganancias	14	(33.257)	26.999	(64.346)	74.984
Utilidad del periodo		\$ 9.136	155.598	117.234	308.544
Utilidad atribuible a:					
Intereses controlantes		\$ 8.065	153.892	115.491	306.152
Intereses no controlantes		\$ 1.071	1.706	1.743	2.392

Véanse las notas en las páginas 10 a 58 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T


ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por el trimestre terminado al:			Por el semestre terminado al:		
	Notas	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2019
Utilidad del período:		\$ 9.136	155.598	117.234	308.544	
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Diferencia en cambio neto en conversión de operaciones extranjeras		(4.207)	245	(12.033)	(354)	
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		15.490	14.407	59.015	11.122	
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	(15.490)	(14.242)	(59.015)	(11.109)	
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		-	(292)	1.489	(487)	
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		141.253	21.404	34.640	37.001	
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		67	327	858	222	
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		12.277	8.084	(3.751)	17.784	
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(8.406)	3.010	13.407	6.238	
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		140.984	32.943	34.610	60.417	
Partidas que no serán reclasificadas a resultados						
Revalorización de propiedades de inversión		1.109	-	1,109	-	
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	6	952	20.233	(1.060)	22.543	
Utilidad (pérdida) actual en planes de beneficios definidos		174	(501)	174	(501)	
Impuesto diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados		(327)	(1.778)	(228)	(2.068)	
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		1.908	17.954	(5)	19.974	
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		142.892	50.897	34.605	80.391	
Resultados integrales total del período		152.028	206.495	151.839	388.935	
Resultados integrales atribuibles a:						
Intereses controlantes		\$ 148.235	203.917	148.768	384.705	
Intereses no controlantes		\$ 3.793	2.578	3.071	4.230	

Véanse las notas en las páginas 10 a 58 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T

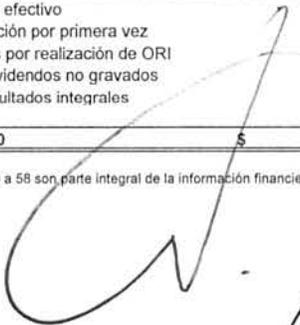

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 y 2019	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.732.803	29.097	4.487.022	19.133	4.506.155
Traslado a resultados	-	-	29	-	29	-	29
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(289.974)	-	(289.974)	-	(289.974)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	78.553	78.553	1.838	80.391
Utilidades del periodo	-	-	306.152	-	306.152	2.392	308.544
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 4.677	720.445	3.749.010	107.650	4.581.782	23.363	4.605.145
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.677	720.445	4.015.627	102.338	4.843.087	25.990	4.869.077
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(273.952)	-	(273.952)	(1.597)	(275.549)
Realización de ORI y/o Adopción por primera vez	-	-	(5.649)	-	(5.649)	(263)	(5.912)
Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	5.649	-	5.649	263	5.912
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(151)	-	(151)	-	(151)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	33.277	33.277	1.328	34.605
Utilidades del periodo	-	-	115.491	-	115.491	1.743	117.234
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 4.677	720.445	3.857.015	135.615	4.717.752	27.464	4.745.216

Véanse las notas en las páginas 10 a 58 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL

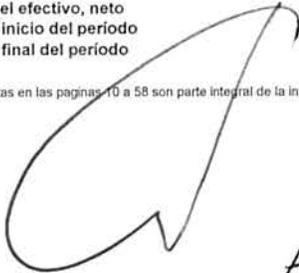

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
 CONTADOR
 T.P. 80629 - T


ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 REMSOR FISCAL SUPLENTE
 T.P. 146841 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Por el periodo de seis meses terminados al:	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del período	\$ 117.234	308.544
Utilidad neta	115.491	306.152
Interes no controlado	1.743	2.392
(Ingreso) gasto por impuesto de renta	(64.346)	74.984
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:		
Ingresos netos por intereses	(922.151)	(975.039)
Depreciación y amortización de activos	64.269	64.660
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	617.384	451.428
Perdida (Ganancia) actuarial beneficios a empleados	2.707	(3.548)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo de uso propio	(79)	4.409
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(29.293)	(69)
Reversión de ajustes a valor razonable en instrumentos de derivados	(2.403)	(8.975)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(77.136)	(141.906)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del período	349.292	(26.910)
Valor razonable ajustado sobre:		
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados	(181.952)	(3.618)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(1.918)	(3.348)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución (aumento) en inversiones negociables	573.707	(654.697)
Aumento en cartera de créditos	(2.679.035)	(1.808.337)
Intereses recibidos de activos financieros	1.201.845	1.372.357
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	334.499	(62.801)
(Aumento) disminución en otros activos	(1.133)	1.179
Aumento de depósitos de clientes	1.387.046	1.154.115
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	1.785.283	1.043.746
Disminución de ajuste a valor razonable en instrumentos de derivados	98.796	25.339
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados	(841.521)	(463.098)
Subvenciones del gobierno recibidas	2.991	-
Intereses pagados de pasivos financieros	(618.947)	(591.499)
Pago intereses arrendamientos financieros	(10.019)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(103.250)	(100.094)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	1.001.870	(343.178)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(265.632)	(224.553)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	244.640	248.786
Venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable	2.323.818	2.745.994
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(2.078.869)	(1.688.472)
Adquisición de activos tangibles	(10.836)	(74.466)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	14.012	20.832
Adquisición de otros activos intangibles	(39.493)	(23.140)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.017	731
Dividendos recibidos	56.013	54.570
Adquisición de compañías controladas	-	5
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	244.670	1.060.287
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pagos de títulos de inversión en circulación	(162.530)	(81.000)
Disminución de obligaciones financieras	(290.703)	(167.330)
Pago cánón arrendamiento	(22.565)	-
Dividendos pagados interes controlantes	(102.415)	(99.797)
Dividendos pagados interes no controlantes	(38.625)	(38.125)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(616.838)	(386.252)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	167.161	(34.334)
Aumento del efectivo, neto	796.863	296.523
Efectivo al inicio del período	2.773.364	2.660.714
Efectivo al final del período	\$ 3.570.227	2.957.237

Véanse las notas en las páginas 10 a 58 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T


ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 30 de junio de 2020
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad Reportante

El Banco de Occidente S.A. en adelante la Matriz, es una persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento bancario, autorizado para operar de acuerdo con la resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Debidamente constituido según consta en escritura pública 659 del 30 de abril de 1965 de la notaría cuarta de Cali.

La Matriz tiene su domicilio principal en Santiago de Cali. La duración establecida en los estatutos es de 99 años contados a partir de su fecha de constitución. En cumplimiento de su objeto social, podrá celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

En desarrollo de su objeto social, la Matriz efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero y operativo y también realiza operaciones de tesorería en títulos de deuda principalmente en el mercado colombiano. Todas estas operaciones son financiadas con depósitos recibidos de los clientes en la modalidad de cuenta corriente, ahorros, certificados depósito a término, títulos de inversión en circulación de garantía general en pesos colombianos y con obligaciones financieras obtenidas de bancos corresponsales en moneda local y moneda extranjera y de entidades de redescuento que tiene creadas el gobierno colombiano para incentivar diversos sectores en la economía colombiana.

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95,00% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45,00% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalia no bancaria con Almacenes Éxito, Efectivo Ltda, Igt Colombia Ltda entidades con cobertura nacional y Empresa de energía del Quindío – EDEQ Regional Quindío, Servypagos Regional Norte del Valle, Quiceno y Cia – MERCAR Regional Cali.

Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social de la Fiduciaria de Occidente S.A. - Fiduoccidente es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

El Banco de Occidente (Panamá) S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca en ese país el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá.

Occidental Bank (Barbados) Ltd. se incorporó bajo las leyes de Barbados en mayo 16 de 1991, con licencia internacional que le permite prestar servicios financieros a personas naturales y empresas no residentes en Barbados.

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo quinto de la Ley 45 de 1990, como son: programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general. La compañía Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma.

Nota 2. – Bases de preparación de los estados financieros consolidados y resumen de las principales políticas contables significativas

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34- Información financiera intermedia, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 emitidos por el Gobierno Colombiano. Las NCIF aplicables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018.

Los estados financieros condensados consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019.

Ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el período, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

2.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relaciona a continuación las enmiendas e integraciones emitidas por el IASB durante el año 2018, aplicables a partir del 1 de enero de 2020. El impacto de estas enmiendas e integraciones fueron evaluados por parte de la administración del Banco de Occidente; no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco de Occidente S.A.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p style="text-align: center;">Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF</p>	<p style="text-align: center;">Modificación completa al marco conceptual anterior.</p>	<p>Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.</p> <p>El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros. En las modificaciones al marco conceptual en las normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.</p>
<p style="text-align: center;">NIC 19 – Beneficios a los empleados</p>	<p style="text-align: center;">Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos - Modificación, Reducción o Liquidación del Plan.</p>	<p>La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del período anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.</p>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

NIIF 3 – Combinaciones de negocios	Definición de negocio.	Modifica la definición de negocio establecida en la NIIF 3, concepto que es fundamental para determinar si se debe aplicar el método de la compra o adquisición en una combinación de negocios.
NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.	La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de Práctica N° 2 "Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa".
CINIIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Aclaración de la aplicación de requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12.

2.2. Covid-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el segundo trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico de los países donde el Grupo desarrolla sus operaciones y negocios. Los gobiernos se han visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que el Grupo ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y los gobiernos responden a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por el Grupo, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el segundo trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración del Grupo, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como la liquidez del Grupo, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio 2020.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de junio de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Grupo y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Grupo y en las de sus clientes.

2.2.1. Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales “incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo financiero”, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera el Grupo.

Los impactos que se han generado para las entidades del Grupo en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- 2.2.1.1** Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- 2.2.1.2** El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- 2.2.1.3** El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Grupo han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- 2.2.1.4** La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- 2.2.1.5** Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Grupo opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Grupo actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 30 de junio de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes tablas:

Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

COLOMBIA	2019			2020 antes de COVID-19			2020 después de COVID-19		
	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Inflación	2,46%	3,38%	4,07%	2,07%	3,28%	4,79%	2,61%	3,30%	3,79%
Tasa de interés	3,50%	4,25%	5,25%	3,50%	4,50%	5,25%	1,75%	2,00%	2,75%
Crecimiento del PIB	2,17%	3,22%	4,19%	2,18%	3,11%	3,77%	-0,53%	0,75%	1,72%
Precios de vivienda	-3,29%	0,96%	7,03%	0,07%	1,94%	4,08%	-2,68%	-0,40%	1,68%
Tasa de desempleo	11,12%	10,22%	9,30%	12,81%	11,96%	11,13%	18,46%	16,65%	14,76%

Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios antes y después de COVID-19

	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Al 31 de diciembre de 2019	23%	60%	17%
Al 31 de marzo de 2020	35%	53%	12%
Al 30 de junio de 2020	28%	53%	18%

Como se observa en las tablas anteriores, las variables y escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha de las proyecciones.

El Grupo continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

Saldos de la provisión por deterioro a junio 30 y a 31 de marzo de 2020:

	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020
Comercial	1.291.661	1.106.015
Consumo	450.483	447.748
Vivienda	91.989	80.749
Repos	74	1.089
Total	1.834.207	1.635.601

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4.

Gasto de provisión por deterioro de cartera a 30 junio y a 31 de marzo de 2020:

	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	Variación
Comercial	\$ 243.368	124.396	118.972
Consumo	108.074	116.316	(8.242)
Vivienda	10.515	10.598	(83)
Repos	(1.044)	132	(1.176)
Total	\$ 360.913	251.442	109.471

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020.

2.2.2. Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Grupo han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y junio de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito. Al 30 de junio de 2020 se han recibido más de 274.465 solicitudes, de las cuales 74.94% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Grupo:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Leasing Comercial</u>	<u>Leasing Consumo</u>	<u>Leasing Habitacional</u>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	\$ 13.472	184.679	2.389	3.104	63	1.972
% de créditos con alivio / Total de créditos	22,6%	23,7%	41,3%	17,2%	25,7%	42,6%
Impacto en estado de resultados	\$ (4.851)	(10.154)	(1.225)	(1.945)	(16)	(1.620)

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera el Grupo no han decretado apoyos directos a los bancos.

2.2.3. Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades del Grupo que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Grupo ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

<u>Modalidad de alivio</u>	<u>Número de alivios recibidos</u>	<u>% Contratos con alivio/Total de contratos</u>	<u>Efecto reconocido en resultados</u>
Disminución del canon por un número de meses	22	5,91% \$	343

2.2.4. Deterioro del valor de la Plusvalía

Al 30 de junio de 2020 la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios del Grupo ha generado la aparición de indicadores de deterioro, de acuerdo con lo cual se ha hecho necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 y en algunos casos efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores.

En la actualización de las pruebas de deterioro de la Plusvalía se han ajustado los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vienen observando, abordando en los casos que ha sido necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Los rangos de las principales premisas tomadas como base de los análisis de deterioro de la plusvalía realizados en las diferentes unidades generadoras de efectivo se describen a continuación:

	A 30 de junio de 2020
Tasas de interés activas de cartera:	Entre 8,13% y 9,43%
Tasas de interés activas de inversiones :	Entre 4,71% y 4,84%
Tasas de interés pasivas	Entre 2% y 2,03%
Crecimiento de los gastos	Entre 5% y 9%
Inflación	Entre 3% y 3,7%
Tasa de descuento después de impuestos	12,62%
Tasa de crecimiento después de cinco años	3%

Teniendo en cuenta que los procedimientos para determinar los valores recuperables incluyen en algunos casos proyecciones de hasta más de diez años, en la tabla anterior se muestran los rangos con los valores de los puntos más bajos y más altos para cada supuesto durante dicho periodo de tiempo.

Las pruebas de deterioro sobre la plusvalía no han identificado deterioros adicionales a los que hasta el 31 de diciembre de 2019 se habían reconocido, en la siguiente tabla se resumen los importes observados en los análisis efectuados al 30 de junio de 2020:

	30 de junio de 2020		
Plusvalía	Valor en libros UGE	Valor recuperable	Deterioro
Banco de Occidente S.A. sobre Banco Unión	\$ 456.030	459.737	-

Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento fueron revisadas para reflejar el impacto de las medidas tomadas por los Gobiernos para controlar el virus (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de los activos).

2.2.5. Otros asuntos

Entre los meses de abril y junio de 2020 algunas entidades del Grupo que cumplieron los requisitos para acceder a los programas de apoyo liderados por el Gobierno Nacional para atender los efectos generados por el COVID-19 recibieron recursos que fueron reconocidos en los estados financieros bajo las premisas definidas para las subvenciones gubernamentales, incluyendo los conceptos que se relacionan en la siguiente tabla:

	Monto
Programa de Apoyo al Empleo Formal – PAEF	\$ 2.991

Al 30 de junio de 2020 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.

La Matriz al cierre 30 de junio de 2020, realizó provisiones generales adicionales en cartera comercial y cartera de consumo por valor de \$50,069 las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva en el acta #1550 de mayo 29 de 2020.

Nota 3. – Juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables

Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros consolidados condensados son los mismos aplicados por la matriz en los Estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2019.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La gerencia del Grupo hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, se revisan de forma continua y bajo el supuesto de negocio en marcha, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Valor razonable de instrumentos financieros: La estimación de valores razonables de instrumentos financieros se realiza de acuerdo con la jerarquía de valor razonable, clasificado en tres niveles, que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición de éste.

Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros clasificada por niveles, usando datos observables para los niveles 1 y 2 y no observables para el nivel 3, es revelada en la nota 5.

La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por parte de la Matriz.

La Matriz considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, y que reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Banco en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la matriz es de 95, 534% y Fiduciaria de Occidente es 4.466%.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 30 de junio de 2020 es consistente con lo descrito en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Sector	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 932.521	2,7%	860.756	2,8%
Productos mineros y de petróleo	304.299	0,9%	264.060	0,9%
Alimentos, bebidas y tabaco	902.862	2,6%	739.726	2,4%
Productos químicos	1.311.367	3,8%	1.033.866	3,3%
Otros productos industriales y de manufactura	1.656.769	4,8%	1.381.878	4,5%
Gobierno	1.414.558	4,1%	1.429.829	4,6%
Construcción	3.638.077	10,6%	3.483.340	11,3%
Comercio y turismo	363.747	1,1%	308.363	1,0%
Transporte y comunicaciones	1.691.541	4,9%	1.533.318	5,0%
Servicios públicos	1.072.820	3,1%	864.431	2,8%
Servicios consumo	11.865.339	34,7%	10.906.806	35,3%
Servicios comercial	8.226.346	24,1%	7.319.078	23,7%
Otros	801.016	2,3%	786.015	2,5%
Total por destino económico	\$ 34.181.262	100%	30.911.466	100%

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Cartera de créditos Vigente	30 de junio de 2020						Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Comercial	\$ 17.839.408	662.320	57.745	36.548	756.613	43.066	793.562	19.432.649
Consumo	6.184.595	1.122.793	51.579	26.805	1.201.177	52.083	90.617	7.528.472
Vivienda Hipotecaria	588.914	138.148	6.331	2.492	146.971	6.977	18.864	761.726
Leasing Comercial	4.434.591	431.510	45.379	29.690	506.579	51.089	207.311	5.199.570
Leasing Consumo	10.483	2.086	190	127	2.403	180	36	13.102
Leasing Vivienda	779.960	175.133	10.672	5.858	191.663	7.222	27.832	1.006.677
Repos e Interbancarios	239.066	-	-	-	-	-	-	239.066
Total	\$ 30.077.017	2.531.990	171.896	101.520	2.805.406	160.617	1.138.222	34.181.262

	Cartera de créditos Vigente	31 de diciembre de 2019						Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Comercial	\$ 15.239.427	335.932	29.671	27.806	393.409	242.477	567.883	16.443.196
Consumo	6.353.756	476.468	102.908	65.572	644.948	129.667	67.848	7.196.219
Vivienda Hipotecaria	612.339	58.383	9.483	4.748	72.614	5.790	11.883	702.626
Leasing Comercial	4.429.525	341.006	56.379	38.223	435.608	67.578	147.373	5.080.084
Leasing Consumo	10.487	1.061	43	32	1.136	255	78	11.956
Leasing Vivienda	802.104	86.539	18.491	8.018	113.048	6.791	16.745	938.688
Repos e Interbancarios	538.674	2	-	-	2	-	21	538.697
Total	\$ 27.986.312	1.299.391	216.975	144.399	1.660.765	452.558	811.831	30.911.466

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020								Total Leasing Financiero	Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios			
A	\$ 17.295.902	7.135.437	720.853	4.293.548	12.405	954.085	239.066	5.260.038	30.651.296	
B	563.801	84.481	8.384	359.049	283	5.932	-	365.264	1.019.930	
C	521.092	89.288	297	146.342	105	671	-	147.118	757.795	
D	497.307	118.169	23.521	225.645	243	35.449	-	261.337	900.334	
E	554.547	101.097	10.672	174.986	67	10.538	-	185.591	851.907	
Total	\$ 19.432.649	7.528.472	761.727	5.199.570	13.103	1.006.675	239.066	6.219.348	34.181.262	

	31 de diciembre de 2019								Total Leasing Financiero	Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios			
A	\$ 14.557.367	6.680.648	669.866	4.272.426	11.200	890.827	537.697	5.174.453	27.620.031	
B	501.500	108.185	8.545	268.161	44	10.640	5	278.845	895.080	
C	517.241	123.534	273	187.422	274	385	83	188.081	829.212	
D	397.162	186.312	18.154	208.551	315	34.105	54	242.971	844.653	
E	469.926	97.540	7.788	143.524	123	2.731	858	146.378	722.490	
Total	\$ 16.443.196	7.196.219	702.626	5.080.084	11.956	938.688	538.697	6.030.728	30.911.466	

Nota 5. – Estimación de valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivativos cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivativos del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

La Matriz y subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Matriz. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El valor razonable de activos no monetarios tales como propiedades de inversión ó garantías de créditos para efectos de la determinación de deterioro se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando. Generalmente estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por parte de la Matriz. La Matriz considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos al valor razonable al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes.

30 de junio de 2020

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1,365,490	11,993	-	1,377,483	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	10,294	(10,057)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	41,248	-	41,248	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	433	(433)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	263,245	-	263,245	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	791	(788)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	331	-	331	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	-	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	11,745	-	11,745	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	42	(42)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 884,899	2,221,815	-	3,106,714	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	38,870	(37,896)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20,364	-	20,364	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	63	(63)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	303,904	-	303,904	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2,601	(2,566)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10,410	-	10,410	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	86	(86)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	11,416	3,916	-	15,332	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	47	(47)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	114,752	256,716	-	371,468	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3,032	(2,979)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	10,497	-	10,497	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	211	(208)
Otros	-	27,347	-	27,347	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	118	- 118
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4,368	-	83,526	87,894	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	-	-
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	404,317	-	404,317	Interpolación	Sistemas transaccionales	964	(958)
Forward tasa de interés	-	10	-	10	Interpolación	Sistemas transaccionales	1	(1)
Swap tasa interés	-	84,312	-	84,312	Interpolación	Sistemas transaccionales	21,152	(21,075)
Swap moneda	-	4,073	-	4,073	Interpolación	Sistemas transaccionales	(767)	748
Otros	-	42,048	-	42,048	Interpolación	Sistemas transaccionales	167	(164)
Propiedades de inversión a valor razonable	-	210,721	-	210,721	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	2,380,925	3,964,994	356,265	6,702,184			78,105	(76,731)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	331,334	-	331,334	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1,568)	1,558
Forward tasa de interés	-	1,305	-	1,305	Interpolación	Sistemas transaccionales	15	(15)
Swap tasa interés	-	108,256	-	108,256	Interpolación	Sistemas transaccionales	(27,231)	27,131
Swap moneda	-	7,269	-	7,269	Interpolación	Sistemas transaccionales	1,954	(1,880)
Otros	-	17,830	-	17,830	Interpolación	Sistemas transaccionales	69	(68)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	466,000	-	466,000			(26,781)	26,726

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

31 de diciembre de 2019

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 946.034	779.597	-	1.726.531	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	7.660	(7.564)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.988	-	19.988	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	393	(394)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	274.872	-	274.872	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	767	(766)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.220	4.524	-	7.744	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	308	(294)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	157.275	-	157.275	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	648	(639)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.284.790	1.638.971	-	2.923.761	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	37.094	(36.089)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20.106	-	20.106	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	106	(106)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	270.398	-	270.398	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.144	(2.114)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.125	-	10.125	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	103	(103)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	9.954	3.378	-	13.330	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	73	(72)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	210.278	242.894	-	453.172	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.715	(3.652)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	9.107	-	9.107	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	201	(196)
Otros	-	24.114	-	24.114	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	160	-159
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.735	-	84.219	88.954	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	890	(890)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	463.551	-	463.551	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.947)	2.946
Forward tasa de interés	-	150	-	150	Interpolación	Sistemas transaccionales	(5)	5
Swap tasa interés	-	26.547	-	26.547	Interpolación	Sistemas transaccionales	8.660	(8.629)
Swap moneda	-	1.322	-	1.322	Interpolación	Sistemas transaccionales	(346)	337
Otros	-	19.500	-	19.500	Interpolación	Sistemas transaccionales	81	(80)
Propiedades de inversión a valor razonable								
Total activos a valor razonable recurrentes	2.459.911	4.232.382	84.219	6.776.512	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	60.033	(58.787)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	475.502	-	475.502	Interpolación	Sistemas transaccionales	3.326	(3.324)
Forward tasa de interés	-	277	-	277	Interpolación	Sistemas transaccionales	16	(16)
Swap tasa interés	-	30.718	-	30.718	Interpolación	Sistemas transaccionales	(12.540)	12.495
Swap moneda	-	2.393	-	2.393	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.450	(1.389)
Otros	-	16.637	-	16.637	Interpolación	Sistemas transaccionales	68	(67)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	525.527	-	525.527			(7.680)	7.699

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas, otras instituciones financieras del exterior y gobiernos extranjeros.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluye otras inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas, emitidas o garantizadas por otras entidades del gobierno colombiano, entidades del sector real colombiano, gobiernos extranjeros, otras instituciones financieras del exterior, entidades del sector real del exterior, derivados y propiedades de inversión. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2019, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

b) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Mediciones a valor razonable para recurrentes	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
	Activos			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 678	497.417	\$ -	10.344

Del Nivel 1 al 2 se presenta transferencia en títulos TES tasa fija Julio de 2020, los cuales por su vencimiento en el corto plazo pierden liquidez en el mercado.

Del Nivel 2 al 1 se presenta transferencia de TES de corto plazo que convierten en inversiones refugio y TES tasa fija y TES UVR de mediano plazo que adquiere mayor liquidez ante la expectativa de reducción de tasas de interés.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.334
Ajustes de valoración con efecto en ORI	19.208
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>\$ 79.542</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 84.218
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	6.853
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(692)
Adiciones ⁽¹⁾	269.755
Redenciones ⁽¹⁾	(3.869)
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>\$ 356.265</u>

El ORI a corte de junio 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es (\$692).

En el ORI se reconoció al corte de junio de 2019 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$19.208.

⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2020 se presenta una variación de \$272.739 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, se presentó llamado capital por \$265.886 y una valoración con efecto en resultados de \$6.853.

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa.

El Banco tiene inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Compensación de Divisas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. La valoración de estos instrumentos se realiza con la siguiente frecuencia:

- Mensual: Credibanco S.A.
- Semestral: ACH S.A y Redeban S.A.
- Anual: Cámara de Compensación de Divisas S.A y Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

Para ACH S.A y Redeban S.A la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2020 y Cámara de Compensación de Divisas S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2019, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	5,1% - 26,4%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	-3,8% - 24,8%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,3%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	2,9%
Tasas de costo del equity	13,4% - 14,5%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	11,1%
Tasas de costo del equity	13,9% - 14,9%

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables utilizadas en la valoración de la inversión, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en patrimonio:

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor Neto Ajustado de los Activos			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 0,97	\$ 0,69
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Ingresos	+/- 1%	\$ 85.040,75	\$ 77.193,19
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	87.940,68	76.796,64
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	17,98	16,90
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	85.157,58	77.277,07
Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$3.016 y desfavorable por \$2.609. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de junio de 2020	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 223.628	223.628
Activos no corrientes mantenidos para la venta	56.186	56.186
	<u>\$ 279.814</u>	<u>279.814</u>
31 de diciembre de 2019	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 308.399	308.399
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
	<u>\$ 308.399</u>	<u>308.399</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 703.727	703.837	674.640	674.221
Cartera de Créditos, neta	32.347.056	36.570.344	29.374.122	32.990.820
Otras cuentas por cobrar	282.110	282.110	225.045	225.045
	\$ 33.332.893	37.556.291	30.273.807	33.890.086
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 9.738.070	10.101.689	9.727.997	10.110.727
Fondos interbancarios	2.821.155	2.821.155	729.114	729.114
Créditos de bancos y otros	1.888.734	1.883.265	1.749.100	1.736.419
Obligaciones con entidades de redescuento	1.300.506	1.385.823	1.379.033	1.502.676
Bonos emitidos	3.172.673	3.279.844	3.337.983	3.518.440
	\$ 18.921.138	19.471.776	16.923.227	17.597.376

El valor razonable estimado de la cartera de créditos se calcula de la siguiente forma:

Cartera calificada en A, B y C: se obtuvo el valor presente neto de los flujos contractuales descontados a la tasa de descuento, lo cual equivale al valor de mercado de las operaciones, tomando como base los saldos de cada obligación, la fecha de vencimiento de la operación, la tasa contractual, entre otros.

Cartera calificada en D o E: se calcula sobre el valor en libros en porcentaje que se espera recuperar de dichas obligaciones.

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

- **Créditos calificados en A, B o C:** Tasa libre de riesgo + Puntos por riesgo + Gastos por administración de la cartera
- **Créditos calificados en D o E:** Tasa libre de riesgo + Puntos por riesgo

La **Tasa de Descuento** se define como la suma de la tasa libre de riesgo, los puntos por riesgo y los gastos por administración de la cartera (los gastos de administración de la cartera solo se suman para créditos calificados en A, B o C, para aquellos créditos calificados en D o E solo se tienen en cuenta los puntos por riesgo).

La **Tasa libre de Riesgo**, representa el costo de oportunidad incurrido al colocar recursos a través de crédito. Varía según el plazo restante de cada obligación para los créditos en moneda legal o como el promedio anual de la tasa de los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años para los créditos en moneda extranjera.

Las metodologías del valor razonable para los títulos de renta fija en el momento cero corresponden al ajuste de la diferencia entre el precio de compra (TIR compra) y el precio de mercado que es publicado por el proveedor de precios Precia PPV S.A. Para medición posterior este valor razonable sobre cada una de las inversiones se determina con la valoración diaria que utiliza el precio de mercado publicado por el mismo proveedor de precios.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Para el rubro de otras cuentas por cobrar, la maduración de las mismas se vence en un período igual o menor a un año, por lo cual no se considera necesario realizar un cálculo de valor razonable entendiendo que este valor es el mejor estimado, por tratarse de un periodo corto.

La metodología del valor razonable de los pasivos de la Matriz (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados de la Matriz en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios Precia PPV S.A.

Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que se calcula en la División de Riesgo de Tesorería de la Matriz.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 6. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Saldo de activos financieros de inversión a valor razonable

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.375.512	1.724.804
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	41.248	19.988
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	220.029	241.895
	<u>1.636.789</u>	<u>1.986.687</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.971	1.727
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	43.216	32.977
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	331	7.744
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	11.745	157.275
	<u>57.263</u>	<u>199.723</u>
Total títulos de deuda con cambios en resultados	<u>\$ 1.694.052</u>	<u>2.186.410</u>
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.534.334	1.444.768
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	20.364	20.106
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	187.423	128.739
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.410	10.125
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.556	15.063
	<u>1.768.087</u>	<u>1.618.801</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.572.380	1.478.993
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	116.481	141.659
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	15.332	13.330
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	355.912	438.109
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	10.497	9.107
Otros	27.347	24.114
	<u>2.097.949</u>	<u>2.105.312</u>
Total títulos de deuda con cambios en ORI	<u>\$ 3.866.036</u>	<u>3.724.113</u>
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva ⁽¹⁾	\$ 308.721	32.826
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	<u>308.721</u>	<u>32.826</u>
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	<u>\$ 534.760</u>	<u>511.130</u>
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 2.537.533</u>	<u>2.730.366</u>
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 87.894	88.954
Total instrumentos de patrimonio	<u>396.615</u>	<u>121.780</u>
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	<u>\$ 6.491.463</u>	<u>6.543.433</u>
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	<u>\$ 3.953.930</u>	<u>3.813.067</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (1) Al 30 de junio de 2020 se presenta una variación de \$275.895 con respecto al 31 de diciembre de 2019, donde el movimiento más significativo corresponde a \$272.739 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, detallado de la siguiente manera: llamado capital por \$265.886 y una valoración con efecto en resultados de \$6.853.

Los Activos financieros a valor razonable, son llevados a valor razonable basado en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo.

A continuación se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Detalle de Instrumentos de Patrimonio

Entidad	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 20.940	23.730
A.C.H Colombia S.A. (1)	19.769	18.716
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. (1)	1.390	1.390
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (1)	420	420
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)	4.368	4.735
Credibanco (1)	38.195	37.151
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	201	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.611
Total	\$ 87.894	88.954

- (1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo a los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por (\$1.060) al 30 de junio de 2020 y al 30 de junio de 2019 por \$22.543.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 30 de junio de 2020 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$2.344 (\$2.301 durante el período terminado al 30 de junio de 2019).

Garantizando operaciones de mercado monetario y cámara de riesgo central de contraparte (futuros)

A continuación se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos.

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.681.625	402.565
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	6.617	-
	1.688.242	402.565
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	145.659	150.058
Total	\$ 1.833.901	552.623

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión.

Al 30 de junio de 2020, se presentan activos financieros disponible para la venta por \$ 647.438 negociables por \$ 301.684 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad.

Nota 7. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano \$	703.937	674.842
Total títulos de deuda	<u>703.937</u>	<u>674.842</u>
Provisiones de inversiones	(210)	(202)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado \$	<u><u>703.727</u></u>	<u><u>674.640</u></u>

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 30 de junio de 2020:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Saldo al inicio del período	\$ 202	46
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá	8	(29)
(Reintegro) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	-	185
Saldo al final del período	<u><u>\$ 210</u></u>	<u><u>202</u></u>

El siguiente es el resumen de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado por fechas de vencimiento:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Hasta 1 mes	\$ 187.274	44.595
más de 3 meses y no más de 1 año	516.663	630.247
Subtotal	<u>703.937</u>	<u>674.842</u>
Provisiones de inversiones	(210)	(202)
Total	<u><u>\$ 703.727</u></u>	<u><u>674.640</u></u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente es el resumen de las operaciones a costo amortizado que garantizan operaciones de mercado monetario al 30 de junio de 2020 la cual presentan activos hasta el vencimiento por \$457,455 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

	30 de junio de 2020
Entregados en operaciones de mercado monetario	
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 457.455

Nota 8. – Instrumentos derivados y cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

	30 de junio de 2020				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto neto ORI
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	32.323	(32.323)	\$ 50.580	50.580
Banco de Occidente Panamá S.A.		43.462	(43.462)	71.560	71.560
Total	USD	75.785	(75.785)	\$ 122.140	122.140

	31 de diciembre de 2019				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto neto ORI
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	31.027	(31.027)	\$ 25.749	25.749
Banco de Occidente Panamá S.A.		38.924	(38.924)	37.376	37.376
Total	USD	69.951	(69.951)	\$ 63.125	63.125

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$75.785 al 30 de junio de 2020 y \$69.951 al 31 de diciembre de 2019 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 30 de junio de 2020 y 2019 (\$59.015) y (\$11.109) respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	Leasing Vivienda			Total Leasing Financiero			Total					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 14,181	5,430	18,875	38,486	42,085	12,534	186,267	240,866	350,905	83,369	1,103,040	1,537,344
Castigos del periodo	-	-	(109)	(109)	-	-	(35,212)	(35,212)	(103)	(40)	(395,239)	(395,362)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	568	568	5,864	8,184	8,184	8,184	1,103	-	78,191	78,191
Gasto	3,871	4,959	6,570	15,400	5,864	14,500	102,001	122,365	34,708	71,119	550,159	656,026
Reintegrado	(2,891)	(274)	(540)	(3,705)	5,471	2,787	183	8,441	136,530	36,353	19,270	192,153
Cancelación o pago total	(693)	(155)	(1,514)	(2,022)	(1,502)	(257)	(2,669)	(4,428)	(66,453)	(6,288)	(79,593)	(141,366)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(150)	-	150	-	(557)	-	-	-	(4,926)	22,231	(21,718)	(94,459)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	-	(1,185)	1,185	-	-	(2,108)	2,108	-	-	(13,708)	13,708	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	193	(193)	-	-	1,288	(1,288)	-	-	7,914	(7,914)	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	2,330	(2,330)	-	-	3,946	(3,946)	-	-	24,536	(24,536)	-	-
Diferencia en cambio	484	-	(484)	-	1,353	-	(1,353)	-	6,629	-	(6,629)	-
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 18,954	7,621	24,517	51,092	46,104	26,360	249,600	322,064	409,493	164,773	1,259,940	1,834,206

	Comercial			Repos e Interbancarios			Consumo					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 145,473	9,970	676,078	831,521	446	-	-	455	159,601	76,835	265,358	501,794
Saldo adquirido en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Castigos del periodo	(9)	(69)	(151,392)	(151,470)	-	-	-	-	(12,695)	(32,964)	(194,325)	(239,984)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	56,976	56,976	-	-	-	-	-	-	7,409	7,409
Gasto	3,479	3,452	190,848	197,779	15	-	-	15	18,939	55,378	181,772	256,089
Reintegrado	(66,256)	(2,417)	(18,000)	(86,673)	(2)	-	-	(2)	46,277	9,275	20,514	76,066
Cancelación o pago total	(47,111)	(1,314)	(31,125)	(79,550)	(376)	(9)	-	(385)	(58,823)	(12,073)	(3,167)	(74,053)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1,498)	1,498	-	-	-	-	-	-	(6,575)	6,575	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2,766)	-	2,766	-	-	-	-	-	(5,621)	-	5,621	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2,938)	2,938	-	-	-	-	-	-	(12,210)	12,210	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4,760	(4,760)	-	-	-	-	-	-	8,611	(8,611)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	3,187	(3,187)	-	-	-	-	-	-	23,810	(23,810)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4,174	-	(4,174)	-	-	-	-	-	13,033	-	(13,033)	-
Diferencia en cambio	-	(1)	56	55	-	-	-	-	-	1	-	(1)
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 146,420	9,717	741,323	897,460	83	-	-	83	152,684	66,889	244,504	464,077

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	Vivienda			Leasing Comercial			Leasing Consumo					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 9,698	3,465	12,942	26,105	30,631	4,299	142,433	177,363	190	125	758	1,063
Saldo adquirido en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	(42,100)	(42,100)	-	-	(460)	(460)
Castigos del período	-	-	343	343	-	-	5,691	5,691	-	-	21	21
Reversión de los intereses causados Etapas 3	(3,723)	2,269	4,847	3,393	1,656	2,956	77,784	82,396	15	31	176	222
Gasto	1,809	15	(260)	1,824	6,441	755	9,716	16,912	51	7	-	58
Gasto por desembolsos u originaciones	(72)	(491)	(868)	(1,431)	(852)	(156)	(12,509)	(14,894)	(98)	-	(20)	(118)
Reintegro	(277)	277	-	-	(922)	922	-	(13,517)	(9)	9	(1)	(1)
Cancelación o pago total	(84)	-	84	-	(946)	946	-	-	(8)	-	8	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	-	(800)	800	-	-	(1,239)	1,239	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	-	656	(656)	-	-	2,156	(2,156)	-	-	27	(27)	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	-	-	-	1,244	(1,244)	-	-	79	(79)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	1,662	(1,662)	-	-	1,589	-	(1,589)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	1,517	-	(1,517)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 10,457	3,509	15,715	29,681	32,012	6,282	173,557	211,851	195	120	455	770
	Total											
	Leasing Vivienda			Total Leasing Financiero			Total			Total		
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
\$ 12,899	5,932	19,807	38,638	43,710	10,356	162,998	217,064	358,928	100,635	1,117,376	-	1,576,939
(3,547)	-	(2,958)	(2,958)	-	-	(45,518)	(45,518)	(12,704)	(33,033)	(391,235)	-	(436,972)
2,242	4,417	308	6,141	(1,876)	7,404	83,231	86,759	16,834	68,503	70,748	-	70,748
(513)	(741)	93	2,335	8,734	762	9,809	19,305	123,076	12,469	48,323	-	183,868
(567)	(146)	(520)	(1,233)	(1,434)	(302)	(13,030)	(14,766)	(91,102)	(20,343)	(25,365)	-	(136,810)
(581)	581	-	-	(1,512)	1,512	-	-	(74,266)	(10,574)	(74,265)	-	(159,095)
(77)	-	77	-	(1,031)	-	1,031	-	(9,862)	9,862	-	-	-
-	(1,271)	1,271	-	(1,031)	(2,510)	2,510	-	(9,502)	(18,458)	18,458	-	-
2,732	(2,732)	(674)	-	4,055	2,857	(2,857)	-	32,714	16,884	(16,884)	-	-
1,351	-	(1,351)	-	2,940	(4,055)	-	-	(32,714)	(32,714)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(2,940)	-	21,664	-	(21,664)	-	-
\$ 43,939	6,714	20,192	40,845	46,146	13,116	194,204	253,466	355,790	93,231	1,195,746	54	1,644,767

Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI

	<u>Etapa 1</u>
	<u>PCE 12-meses</u>
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.515
Impacto neto de la remediación de la provisión	322
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el periodo	967
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(535)
Diferencia en cambio	104
Saldo provisiones al 30 de junio de 2020	\$ 2.373

<u>junio 30 de 2020</u>
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 2.373

<u>diciembre 31 de 2019</u>
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 1.515

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	<u>Etapa 1</u>
	<u>PCE 12-meses</u>
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2019	\$ 202
Impacto neto de la remediación de la provisión	137
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el periodo	(97)
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(32)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2020	\$ 210

<u>junio 30 de 2020</u>
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 210

<u>diciembre 31 de 2019</u>
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 202

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 10. – Utilidad de activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Por el trimestre terminado al:

	30 de junio de 2020			30 de junio de 2019		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 7.989	11.833	3.844	-	-	-
Bienes muebles	316	316	-	585	598	13
	<u>\$ 8.305</u>	<u>12.149</u>	<u>3.844</u>	<u>585</u>	<u>598</u>	<u>13</u>

Por el semestre terminado al:

	30 de junio de 2020			30 de junio de 2019		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 102.998	132.291	29.293	-	-	-
Bienes muebles	1.017	1.017	-	662	731	69
	<u>\$ 104.015</u>	<u>133.308</u>	<u>29.293</u>	<u>662</u>	<u>731</u>	<u>69</u>

(1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$3.844 corresponde a la movilización de los activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario en el segundo trimestre de abril a junio de 2020 y \$29.293 acumulado a seis meses.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta.

Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$	-
Incrementos por adición de BRP'S		1.017
Costo de ANCMV vendidos, neto		(104.015)
Reclasificaciones		159.184
Saldo al 30 de junio de 2020	\$	56.186

Nota 11. – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Asociadas	\$ 1.380.399	1.432.975
Negocios conjuntos	1.353	1.271
Total	<u>\$ 1.381.752</u>	<u>1.434.246</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión y activos por derechos de uso) por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Propiedad y equipo	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Para uso propio ^(a)	\$ 280.474	464.586
Dados en arrendamiento operativo	8.480	8.195
Propiedades de inversión	210.721	233.079
Activos por derecho de uso ^(b)	268.158	189.443
	\$ 767.833	895.303

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el trimestre de enero a junio de 2020.

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por "Nexus Capital Partners SAS" y administrado por "Fiduciaria de Occidente", como contraprestación a la venta, el banco recibió unidades de participación del Fondo de Capital que asciende al cierre del 30 de junio de 2020 a \$272.739.

Durante el período se movilizaron 9 activos inmuebles por parte de la matriz y 4 activos por parte de Fiduciaria, de acuerdo con el cronograma previamente establecido y al plan de venta definido por la administración, dicha movilización presentó los siguientes movimientos:

Concepto	Bienes Uso Propio	Activo por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Activo no Corrientes Mantenidos	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (10.299)	-	(15.408)	(102.998)	-	-
Activación Derecho de Uso	-	95.918	-	-	-	-
Traslado a mantenidos para la venta	(153.223)	-	-	153.223	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	272.739	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	196.135
Total	\$ (163.522)	95.918	(15.408)	50.225	272.739	196.135

A 30 de junio de 2020 se presenta una variación con respecto a 31 de diciembre de 2019, en los rubros de Uso propio, por valor de (\$152.540) correspondiente a traslado de 29 inmuebles a Activos no corrientes mantenidos para la venta, (\$683) correspondiente al traslado de construcciones en curso a Activos no corrientes mantenidos para la venta y (\$10.299) correspondiente a la movilización de los bienes al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de (\$163.522).

Por otro lado, se presentó una variación en propiedad de inversión por valor de (\$15.408) correspondiente a un bien inmueble movilizado el cual tenía una parte clasificada como propiedad de inversión y en Activo derecho de uso por valor de \$95.918, debido a la movilización de 13 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco y filiales al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

En cuanto activos no corrientes mantenidos para la venta: Se presenta una variación de \$50.225 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el primer trimestre de bienes de uso propios por valor de \$153.223 (\$152.540 trasladado de 29 inmuebles de uso propio más \$683 del traslado de construcción en curso) y (\$102.998) correspondiente a la movilización de 8 bienes al fondo de capital privado Nexus inmobiliario.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al cierre del año 2020, una vez se cumpla el cronograma establecido para la movilización de activos fijos al Fondo de Capital Privado, se realizarán los ajustes correspondientes a aquellos registros efectuados por la valoración que se encontraban bajo Colgaap de los activos fijos movilizados, los cuales al momento de adoptar las normas IFRS, se llevaron a la cuenta de adopción por primera vez.

(a) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 42.633	-	-	42.633
Edificios	191.946	(53.437)	-	138.509
Equipo de oficina, enseres y accesorios	118.697	(76.953)	(284)	41.460
Equipo informático	186.630	(140.454)	-	46.176
Vehículos	1.785	(1.688)	-	97
Equipo de movilización y maquinaria	101	(85)	-	16
Mejoras en propiedades ajenas	31.901	(21.290)	-	10.611
Construcciones en curso	972	-	-	972
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 574.665	(293.907)	(284)	280.474

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 78.187	-	-	78.187
Edificios	392.063	(121.739)	-	270.324
Equipo de oficina, enseres y accesorios	116.701	(72.688)	(284)	43.729
Equipo informático	182.718	(130.610)	-	52.108
Vehículos	1.860	(1.659)	-	201
Equipo de movilización y maquinaria	101	(83)	-	18
Mejoras en propiedades ajenas	33.827	(22.718)	-	11.109
Construcciones en curso	8.910	-	-	8.910
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 814.367	(349.497)	(284)	464.586

(b) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 296.575	(55.440)	241.135
Equipo de oficina, enseres y accesorios	73	(40)	33
Equipo informático	36.740	(10.841)	25.899
Equipo de red y comunicación	2.037	(946)	1.091
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 335.425	(67.267)	268.158

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 195.137	(35.722)	159.415
Equipo de oficina, enseres y accesorios	73	(27)	46
Equipo informático	36.740	(8.510)	28.230
Equipo de red y comunicación	1.752	-	1.752
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 233.702	(44.259)	189.443

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	295.260	271.167
Total	\$ 317.984	293.891

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de junio de 2020			
	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 4.919	2.134	2.785
Programas y aplicaciones informáticas	359.563	67.088	292.475
Total	\$ 364.482	69.222	295.260
Al 31 de diciembre de 2019			
	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5.191	2.552	2.639
Programas y aplicaciones informáticas	320.764	53.051	267.713
Otros activos intangibles	815	-	815
Total	\$ 326.770	55.603	271.167

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo inicial	\$ 22.724	\$ 22.724
Saldo al final del período	\$ 22.724	\$ 22.724

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La provisión de impuesto corriente para el año gravable 2020, fue generada conforme a las normas vigentes de renta presuntiva a la tarifa del 0,5% a corte de junio 2020. Sin embargo las pérdidas generadas y el exceso de bases mínimas fueron sujetos al impuesto diferido a la tarifa del 34%.

Por otro lado la variación más representativa se sustenta así:

La tasa tributaria efectiva de la Matriz y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 y 2019 fue de 137,87% y 14,79% respectivamente. La variación de 123,08 p.p. en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones representan una disminución en la tasa efectiva del -13,13 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019, debido a que para el 2019 se contemplaba en este rubro el gasto no deducible de depreciación de bienes restituidos, los cuales para el año 2020 no se están depreciando.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, los dividendos no constitutivos de renta aumentaron, lo cual representó un aumento de 1,06 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó un aumento de 102,79 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019 principalmente por la participación en entidades asociadas y filiales, las cuales también tuvieron disminución de ingresos.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, la Utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta aumento, lo cual representó un aumento de 3,52 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019 principalmente por el movimiento de los mercados de inversiones de renta fija.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -22,48 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por la disminución en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos como lo es el reintegro de provisión de bienes restituidos que es reclasificado a la utilidad en venta de activos.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 6,30 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución para este periodo en las rentas exentas de leasing habitacional y los ingresos en los países de la CAN.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 11,72 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta y a la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional y la utilidad por venta de activos del proyecto enroque donde su utilidad fiscal era mínima, dado que ya se encontraba su costo fiscal actualizado por saneamiento .
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 3,79 p.p. debido a que para este periodo no se pudo tomar el valor del ICA como descuento tributario si no que se tomó como una deducción.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, las utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos genero un aumento de 17,13 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -34,85 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019, corresponde a partidas temporales del resultado del año 2020 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2019, se presentó un aumento de 108,93 p.p. correspondiente a un ajuste por \$19.719 que se presentó en la declaración de renta del año 2019 el cual se compensa contra el ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores de \$19.042, dando un neto de \$677.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -2,34 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019 por ajuste por posiciones tributarias inciertas de periodos anteriores
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2019 se presentó una disminución de -59,25 p.p. en la tasa efectiva que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por el aporte de activos al fondo de capital privado que posteriormente se tomaron en arrendamiento.

La tasa tributaria efectiva de la Matriz y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 y 2019 fue de -121,67% y 19,55 % respectivamente. La variación de -141,22 p.p. en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones representan una disminución en la tasa efectiva del -66,09 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019, debido a que para el 2019 se contemplaba en este rubro el gasto no deducible de depreciación de bienes restituidos, los cuales para el año 2020 no se están depreciando.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó un aumento de 213,02 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019 principalmente por la participación en entidades asociadas y filiales, las cuales también tuvieron disminución de ingresos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2019, la Utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta disminuyó, lo cual representó un aumento de 3,66 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019 principalmente por el movimiento de los mercados de inversiones de renta fija.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -2,39 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos como lo es el reintegro de provisión de bienes restituidos que es reclasificado a la utilidad en venta de activos.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 6,77 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución para este periodo en las rentas exentas de leasing habitacional y los ingresos en los países de la CAN.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -50,45 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta y a la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional y la utilidad por venta de activos del proyecto enroque donde su utilidad fiscal era mínima, dado que ya se encontraba su costo fiscal actualizado por saneamiento.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 7,74 p.p. debido a que para este periodo no se pudo tomar el valor del ICA como descuento tributario si no que se tomó como una deducción.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2019, las utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos genero una disminución de -7,38 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -44,58 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019, corresponde a partidas temporales del resultado del año 2020 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2019, se presentó un aumento de 119,11 p.p. correspondiente a un ajuste por \$19.719 que se presentó en la declaración de renta del año 2019 el cual se compensa contra el ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores \$19.042, dando un neto de \$677.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2019 se presentó una disminución de -320,21 p.p. en la tasa efectiva que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por el aporte de activos al fondo de capital privado que posteriormente se tomaron en arrendamiento.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de Redescuento obtenidas por la Matriz y sus subsidiarias al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Fondos interbancarios y overnight	\$ 2.821.154	729.114
Créditos de bancos y otros	1.888.734	1.749.100
Obligaciones con entidades de redescuento	1.300.506	1.379.033
	\$ 6.010.394	3.857.247

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron \$89.376 y \$91.937, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

La Matriz está autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir o colocar Bonos o bonos de garantía general. La totalidad de las emisiones de bonos por parte de la Matriz han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 18/09/2019	2.346.083	2.511.091	Entre el 21/11/2020 y el 14/12/2032	Entre IPC +1,75 y 4,65 ; Fija + 5,71% y 7,77%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	826.590	826.892	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
Total		\$ 3.172.673	3.337.983		

Los vencimientos futuros al 30 de junio de 2020 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	Valor
2020	424.393
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	1.931.550
Total	\$ 3.172.673

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron \$117.515 y \$107.015, respectivamente.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Total de obligaciones financieras	\$ <u>9.183.067</u>	<u>7.195.230</u>

Nota 16. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Beneficios de corto plazo	\$ 48.073	61.916
Beneficios post-empleo	13.788	13.978
Beneficios de largo plazo	36.599	35.091
Total	\$ <u>98.460</u>	<u>110.985</u>

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

Conceptos	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Provisiones legales	\$ 4.697	4.243
Otras Provisiones	3.391	3.314
Cartera	49.752	38.068
Total	\$ <u>57.840</u>	<u>45.625</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 18. – Otros pasivos

Los otros pasivos corrientes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 263.214	253.098
Cheques de gerencia	106.559	209.501
Dividendos y excedentes (*)	210.212	75.703
Pasivos no financieros	27	28
Comisiones y honorarios	3.157	3.701
Impuestos, retenciones y aportes laborales	56.496	75.871
Otros	129.915	76.056
Abonos diferidos	719	721
Recaudos realizados	97.255	75.740
Servicios de recaudo	129	261
Impuesto a las ventas por pagar	6.128	15.852
Cheques girados no cobrados	11.105	5.197
Seguros y prima de seguros	131	158
Promitentes compradores	11.213	6.535
Contribuciones sobre las transacciones	9.417	3.629
Cuentas canceladas	3.768	3.696
Sobrantes de caja y canje	269	132
Arrendamientos	4.509	1.492
Ingresos anticipados	634	326
Ingresos recibidos para terceros	1.681	92
Programas de fidelización	951	1.020
Transacciones ATH y ACH	-	13
Bonos de paz	27.214	25.388
Diversas otras moneda extranjera	-	24.345
Forwards non delivery sin entrega	2.678	42.012
	\$ 947.381	900.567

(*) Para el semestre de junio 2020 la cuenta de dividendos presenta un saldo de \$210.212 correspondiente a los dividendos pendiente por pagar a los accionistas del Banco de Occidente de acuerdo al proyecto de distribución de utilidades aprobados en la Asamblea General de Accionistas realizada en marzo 26 de 2020.

Nota 19. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, eran las siguientes:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
El total de acciones en circulación son las siguientes:		
Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones comunes	\$ 4.677	4.677

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Reserva legal	\$ 3.133.328	2.897.959
Reservas obligatorias y voluntarias	276.257	256.124
Total	\$ 3.409.585	3.154.083

Reserva legal

De conformidad con las normas legales vigentes, la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO deben crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados por la Matriz fueron los siguientes:

	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2019
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz ^(*)	\$ 457.781	388.411
Dividendos pagados en efectivo	274.652	289.973
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente ^(**)	(699)	-
Total Dividendos Decretados	\$ 273.953	289.973

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2019 y 2018.

(**) Retención en la fuente trasladable a los accionistas (Art 242-1 ET)

La Matriz y sus subsidiarias tienen una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Nota 20. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales la Matriz otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito para cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito la Matriz está potencialmente expuesta a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Monto nacional	Valor Razonable	Monto nacional	Valor Razonable
Garantías	\$ 935.088	32.290	849.575	28.993
Cartas de créditos no utilizadas	372.743	171	147.062	303
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.929.132	2.929.132	2.551.188	2.551.188
Créditos aprobados no desembolsados	29.860	29.860	28.610	28.610
Otros	226.125	226.125	264.288	264.288
Total	\$ 4.492.948	3.217.578	3.842.854	2.875.513

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representa futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos Colombianos	\$ 3.622.070	3.208.043
Dólares	830.501	593.941
Euros	38.995	36.880
Otros	1.382	3.990
Total	\$ 4.492.948	3.842.854

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$42.683 y \$159.149 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de junio de 2020, el Banco y sus filiales atendían procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$147.745 los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Contingencias fiscales

Al corte del 30 de junio de 2020 el Banco de Occidente y sus subsidiarias no tienen pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre la Matriz y sus filiales con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra de las mismas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación a dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 30 de junio de 2020. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Nota 21. – Ingresos, costos y gastos de contratos con clientes

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Comisiones en servicios bancarios	\$ 51.877	57.774	110.809	114.393
Comisiones de tarjetas de crédito	22.772	26.616	49.632	52.723
Fideicomiso	16.659	18.003	34.075	34.819
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.440	3.471	4.397	7.073
Servicios de red de oficinas	289	577	850	1.185
Total	\$ 93.037	106.441	199.763	210.193
Gastos				
Servicios bancarios	\$ 3.906	4.211	8.301	8.034
Servicios de procesamiento de información de los operadores	-	186	-	541
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	-	231	-	1.718
Gastos bancarios	139	2	395	2
Comisiones por ventas y servicios	2.224	1.316	4.923	2.248
Garantías bancarias	3	-	3	-
Negocios fiduciarios	(2)	6	3	13
Colocaciones	5.046	9.063	13.035	15.068
Master Card costos de operación	957	893	1.945	1.705
Otros	10.059	5.610	18.812	10.226
Total	22.332	21.518	47.417	39.555
Ingreso neto por comisiones	\$ 70.705	84.923	152.346	170.638

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 22. – Otros ingresos, neto y otros gastos

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	\$ 1,258	6.751	(128.680)	6.663
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	46.111	70.734	77.136	141.906
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	3.844	13	29.293	69
Ganancia neta en venta de inversiones	10.405	16.287	16.596	22.185
Dividendos	171	345	2.344	2.301
Ganancia en venta de propiedades y equipo	5	-	5.809	-
Ganancia neta en valoración de activos	1.123	(1.301)	1.918	3.348
Otros ingresos de operación	61.676	14.275	124.974	25.168
Total otros ingresos	\$ 124.593	161.780	129.390	307.815

Otros gastos	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
	Gastos de personal	\$ 179.162	182.314	375.883
Contribuciones afiliaciones y transferencias	14.760	22.494	42.949	44.524
Impuestos y tasas	43.488	39.183	86.706	75.053
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	28.300	28.627	61.311	54.278
Depreciación de activos tangibles	12.380	16.247	24.524	32.707
Mantenimiento y reparaciones	9.781	10.084	20.750	18.388
Seguros	19.546	17.053	37.865	32.561
Depreciación de activos por derecho de uso	13.244	11.376	24.345	22.664
Servicios públicos	7.231	8.028	15.717	15.834
Servicios de publicidad	4.662	9.874	10.633	20.978
Amortización de activos intangibles	7.951	4.696	15.400	9.289
Servicios de transporte	2.753	4.303	6.970	8.794
Servicios de aseo y vigilancia	3.395	3.505	6.638	7.199
Arrendamientos	4.258	3.949	7.294	7.963
Útiles y papelería	1.273	1.145	2.948	2.576
Procesamiento electrónico de datos	4.168	4.323	8.087	7.179
Servicios temporales	-	-	-	2
Gastos de viaje	151	2.338	2.417	4.531
Adecuación e instalación	774	1.456	1.547	2.677
Pérdidas por deterioro de otros activos	69	(81)	1.847	(98)
Otros	25.669	19.013	59.677	38.725
Total otros gastos	\$ 383.015	389.927	813.508	757.479

Nota 23. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales información financiera específica está disponible; no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2019:

- a. **Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos:** La Matriz está organizada en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: Fiduciaria de Occidente S.A., Banco de Occidente Panamá S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO Todas estas entidades prestan servicios relativos a la actividad bancaria y financiera en Colombia en banca corporativa o comercial, consumo e hipotecaria.
- b. **Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:** Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica de la Matriz para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, Panamá y Barbados teniendo en cuenta que bajo las leyes de estos países cada una de estas compañías operan desde hace varios años.

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Junta Directiva de la Matriz que está disponible al mercado de valores sólo para la Matriz teniendo en cuenta que tiene sus acciones y títulos valores registrados en el Registro Nacional de Valores de Colombia.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- c. **Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos:** La Junta Directiva de la Matriz revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con las NCIF.

La Junta Directiva evalúa el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de riesgo de crédito.

- d. **Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de junio de 2020

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3 409 464	49 121	4 197	1 358 119	611 043	(18 700)	5 413 244
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1 985 417	193 269	-	1 357 343	616 366	(198 465)	3 953 930
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	722 427	-	-	-	-	(18 700)	703 727
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1 774 648	14 307	-	-	-	(407 203)	1 381 752
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	32 962 768	(68)	-	1 883 621	361 175	(1 026 234)	34 181 262
Otros Activos	1 915 041	95 646	115 975	(984 402)	(363 625)	(42 824)	735 811
Total Activos	\$ 42 769 765	352 275	120 172	3 614 681	1 224 959	(1 712 126)	46 369 726
Depositos de clientes	26 588 320	-	-	3 112 056	1 095 872	(31 352)	30 764 896
Obligaciones financieras	9 848 609	17 083	40 322	325 673	816	(1 047 436)	9 183 067
Otros Pasivos	1 620 441	39 499	38 976	4 889	671	(27 929)	1 676 547
Total Pasivos	\$ 38 055 370	56 582	79 298	3 442 618	1 097 359	(1 106 717)	41 624 510
Patrimonio	\$ 4 714 395	295 693	40 874	172 063	127 600	(605 409)	4 745 216

31 de diciembre de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2 654 877	72 278	-	1 919	1 292	-	2 730 366
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1 755 359	207 178	4	1 368 701	693 523	(211 698)	3 813 067
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	691 025	-	-	-	-	(16 385)	674 640
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1 774 675	13 814	-	-	-	(354 243)	1 434 245
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	29 726 231	(72)	148	1 654 370	367 045	(836 256)	30 911 466
Otros Activos	2 442 116	35 919	112 135	51 821	385 307	(13 388)	3 013 912
Total Activos	\$ 39 044 285	329 117	112 287	3 076 811	1 447 167	(1 431 970)	42 577 697
Depositos de clientes	24 475 032	-	-	2 919 355	1 340 095	(8 102)	28 726 380
Obligaciones financieras	7 993 940	2 480	36 096	19 859	716	(857 861)	7 195 230
Otros Pasivos	1 733 831	12 664	36 727	3 522	531	(265)	1 781 010
Total Pasivos	\$ 34 202 803	15 144	72 823	2 942 736	1 341 342	(866 228)	37 708 620
Patrimonio	\$ 4 841 482	313 973	39 464	134 075	105 825	(565 742)	4 869 077

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2020

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 731 405	93	222	25 028	9 489	(5 757)	760 480
Honorarios y comisiones	74 968	16 658	-	830	581	-	93 037
Otros ingresos operativos	630 756	8 872	70 245	7 438	3 435	(30 238)	688 508
Total Ingresos	\$ 1 437 129	23 623	70 467	33 296	13 505	(35 995)	1 542 025
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 359 777	43	(5)	1 851	1 163	-	362 829
Depreciaciones y amortizaciones	27 360	1 270	4 946	321	78	(400)	33 575
Comisiones y honorarios pagados	34 828	299	18	683	239	(13 734)	22 333
Gastos administrativos	149 576	4 608	10 979	1 587	854	(5 439)	162 165
Otros gastos operativos	893 109	13 597	53 467	23 057	8 842	(6 826)	985 244
Impuesto sobre la renta	(34 108)	463	303	-	85	-	(33 257)
Total gastos	\$ 1 430 542	20 280	69 708	27 499	11 261	(26 401)	1 532 889
Utilidad del periodo	\$ 6 587	3 343	759	5 797	2 244	(9 594)	9 136

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 760,203	37	54	22,512	9,648	(3,925)	788,528
Honorarios y comisiones	86,693	18,003	-	1,227	577	(59)	106,441
Otros ingresos operativos	1,933,581	3,359	81,723	13,006	1,763	(35,065)	1,998,367
Total ingresos	\$ 2,780,477	21,399	81,777	36,745	11,988	(39,050)	2,893,336
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 233,323	22	-	1,071	1,175	-	235,591
Depreciaciones y amortizaciones	26,593	1,193	4,713	277	64	(521)	32,319
Comisiones y honorarios pagados	37,076	180	66	366	184	(16,954)	21,516
Gastos administrativos	168,695	5,588	11,369	1,564	887	(9,007)	179,096
Otros gastos operativos	2,138,910	10,267	83,210	25,899	7,982	(4,073)	2,242,215
Impuesto sobre la renta	25,481	1,209	309	-	-	-	26,999
Total gastos	\$ 2,630,678	18,479	79,667	29,177	10,292	(30,555)	2,737,738
Utilidad del periodo	\$ 149,799	2,920	2,110	7,568	1,696	(8,495)	155,598

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2020

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1,485,398	164	395	51,261	20,825	(12,683)	1,545,360
Honorarios y comisiones	162,077	34,074	-	1,808	1,815	(11)	199,763
Otros ingresos operativos	6,014,957	43,423	150,856	14,619	8,139	(93,928)	6,138,066
Total ingresos	\$ 7,662,432	77,661	151,251	67,688	28,779	(106,622)	7,881,189
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 612,885	151	8	2,677	1,463	-	617,384
Depreciaciones y amortizaciones	52,249	2,558	9,639	613	152	(942)	64,269
Comisiones y honorarios pagados	74,255	651	46	1,145	426	(29,105)	47,418
Gastos administrativos	325,719	10,418	21,647	3,274	1,781	(11,526)	351,313
Otros gastos operativos	6,547,412	33,239	117,910	48,464	19,067	(18,175)	6,747,917
Impuesto sobre la renta	(64,103)	(919)	591	-	85	-	(64,346)
Total gastos	\$ 7,548,417	46,098	149,841	56,373	22,974	(59,748)	7,763,955
Utilidad del periodo	\$ 114,015	31,563	1,410	11,315	5,805	(46,874)	117,234

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1,507,342	51	102	44,691	18,154	(9,678)	1,560,662
Honorarios y comisiones	172,201	34,819	-	2,199	1,082	(108)	210,193
Otros ingresos operativos	2,838,757	30,366	156,607	22,572	2,883	(92,376)	2,958,809
Total ingresos	\$ 4,518,300	65,236	156,709	69,462	22,119	(102,162)	4,729,664
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 446,547	23	-	2,657	2,187	-	451,414
Depreciaciones y amortizaciones	53,298	2,379	9,358	552	126	(1,053)	64,660
Comisiones y honorarios pagados	70,063	305	115	752	338	(32,018)	39,555
Gastos administrativos	327,169	10,105	20,590	2,991	1,768	(15,831)	346,792
Otros gastos operativos	3,247,804	20,433	119,670	50,731	15,064	(9,967)	3,443,715
Impuesto sobre la renta	70,313	2,265	2,380	-	-	-	74,984
Total gastos	\$ 4,215,194	35,530	152,119	57,683	19,483	(58,889)	4,421,120
Utilidad del periodo	\$ 303,106	29,706	4,590	11,779	2,636	(43,273)	308,544

e. Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el detalle de las conciliaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de la Matriz:

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 1,578,020	2,932,386	7,987,811	4,831,826
a. Rendimientos depósitos a la vista	(5,502)	(3,633)	(12,151)	(9,096)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	-	(26,083)	-	(48,119)
c. Dividendos	(198)	-	(25,718)	(24,115)
d. Método Participación	(10,380)	(11,364)	(26,556)	(22,111)
e. Otros	(19,915)	2,030	(42,197)	1,279
Total Ingresos consolidados	\$ 1,542,025	2,893,336	7,881,189	4,729,664

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Total gastos reportables por segmento	\$ 1.559.290	2.768.293	7.823.703	4.480.009
a. Intereses crédito de bancos	(5.383)	(3.738)	(12.090)	(7.782)
b. Gastos inmobiliarias	-	(26.083)	-	(48.119)
c. Método Participación	(848)	-	(5.337)	-
d. Otros	(20.170)	(734)	(42.321)	(2.988)
Total gastos consolidados	\$ 1.532.889	2.737.738	7.763.955	4.421.120

3. Activos

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total activos reportables por segmento	\$ 48.081.852	44.009.668
a. Bancos y otros corresponsales	(31.353)	(8.102)
b. Fondos interbancarios vendidos	(1.026.233)	(836.255)
c. Inversiones	(624.368)	(582.327)
d. Cuentas por cobrar	(27.932)	(265)
e. Otros	(2.240)	(5.022)
Total activos consolidados	\$ 46.369.726	42.577.697

4. Pasivos

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total pasivos reportables por segmento	\$ 42.731.227	38.574.850
a. Cuentas corrientes	(30.130)	(6.096)
b. Fondos interbancarios comprados	(302.421)	(535.576)
c. Crédito de Bancos	(723.812)	(300.680)
d. Cuentas por pagar	(27.928)	(265)
e. Bonos	(18.784)	(16.389)
f. Otros	(3.642)	(7.224)
Total pasivos consolidados	\$ 41.624.510	37.708.620

5. Patrimonio

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.350.625	5.434.818
a. Capital social	(46.033)	(47.506)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(914.309)	(881.301)
d. Superavit Método participación	(69.197)	(74.011)
e. Ganacia o pérdida	626.764	637.013
f. Otros	(3.694)	(996)
Total Patrimonio	\$ 4.745.216	4.869.077

Ingresos por País

País	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Colombia	\$ 4.450.876	4.633.819
Panamá	294.340	235.258
Total Patrimonio	\$ 4.745.216	4.869.077

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

6. Ingresos por País

País	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Colombia	\$ 1.541.028	2.887.952	7.869.265	4.713.212
Bahamas	(18)	-	20	-
Barbados	1	7	3	102
Belize	10	-	17	-
Brasil	(141)	1.405	409	2.376
Chile	108	565	1.147	1.220
Costa Rica	(345)	536	487	1.265
Ecuador	83	130	914	215
Guatemala	(148)	145	223	430
Grand Cayman Islands	(102)	-	62	-
Honduras	(13)	31	19	58
Islas Vírgenes	(3)	-	4	-
México	590	454	1.719	837
Panamá	7	278	781	783
Paraguay	(45)	627	713	1.163
Perú	266	880	1.984	2.170
República Dominicana	98	-	116	-
Rusia	1	1	2	2
Salvador	150	(41)	224	9
Singapur	86	-	147	-
Usa	762	417	2.933	5.272
Venezuela	(350)	(51)	-	550
Total Ingresos Consolidados	\$ 1.542.025	2.893.336	7.881.189	4.729.664

f. Mayores clientes de la matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Nota 24. – Entidades estructuradas no consolidadas

El término "Entidades estructuradas no consolidadas" hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por Fiduciaria de Occidente S.A. esta última realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales Fiduciaria de Occidente S.A. tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total activos administrados	\$ 275.075	298
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	49.121	32.199
Otras cuentas por cobrar	1.237	134
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	325.433	32.631
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 325.433	32.631

Nota 25. – Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz y subsidiarias, Fiduciaria de Occidente S.A., Occidental Bank Barbados Ltd, Banco de Occidente Panamá S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se clasifican en las siguientes categorías:

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre la Matriz, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval, la Matriz, Fiduciaria de Occidente S.A., Gerente General de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. más el personal clave de la Gerencia de estas entidades, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

30 de junio de 2020

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.925	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	39	-	29	216	-
Activos financieros en operaciones de crédito	22	17.075	177.722	25.956	321.360	782
Cuentas por cobrar	-	269	78.719	263	1.922	13
Otros activos	-	-	1.357	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	168.438	34.421	1.317.366	22.997	2.645.286	293
Cuentas por pagar	332	13.146	153.177	-	31.905	-
Obligaciones financieras	-	180	97.854	1.000	65.330	-
Otros pasivos	\$ -	-	4.194	-	37.854	-

31 de diciembre de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	3.015	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	310	9	-
Activos financieros en operaciones de crédito	25	15.306	164.348	137.618	317.031	782
Cuentas por cobrar	-	106	31.169	107	1.907	55
Otros activos	-	-	1.684	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	156.569	30.776	944.895	17.610	410.191	998
Cuentas por pagar	168	4.677	56.861	132	11.156	-
Obligaciones financieras	-	-	93.980	1.000	49.780	-
Otros pasivos	\$ -	-	4.249	-	-	15

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2020

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	279	3.026	65	4.542	20
Gastos financieros	32	181	5.852	28	7.326	2
Ingresos por honorarios y comisiones	1	31	2.779	75.124	13.376	1
Gasto honorarios y comisiones	-	1.672	21.985	44.850	239	-
Otros ingresos operativos	1	766	45.067	16.694	11.520	-
Otros Gastos	\$ 27	1.564	274	49.169	54.709	-

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ -	300	3.218	562	2.332	22
Gastos financieros	56	269	5.876	108	3.284	3
Ingresos por honorarios y comisiones	-	48	2.034	7.156	11.809	2
Gasto honorarios y comisiones	-	59	21.921	2.424	53	-
Otros ingresos operativos	2	(20)	40.695	838	1.289	-
Otros Gastos	\$ -	11	914	5.465	2.251	-

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2020

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	559	7.906	248	9.139	41
Gastos financieros	1.377	400	12.741	118	11.925	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	66	4.060	81.899	25.499	2
Gasto honorarios y comisiones	-	1.776	45.010	47.319	268	-
Otros ingresos operativos	2	929	88.350	22.681	13.284	-
Otros Gastos	\$ 27	1.649	1.229	57.803	56.002	-

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 4	583	6.119	562	4.925	44
Gastos financieros	111	589	13.029	238	6.691	6
Ingresos por honorarios y comisiones	1	88	4.098	13.876	22.283	3
Gasto honorarios y comisiones	-	176	41.700	4.633	73	-
Otros ingresos operativos	4	275	75.597	3.023	1.851	-
Otros Gastos	\$ -	112	1.907	9.202	6.283	-

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el año actual ni en años anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Salarios	\$ 5.276	5.155	11.202	10.698
Beneficios a los empleados a corto plazo	197	29	1.115	209
Beneficios post-empleo	-	(11)	-	-
Otros beneficios a largo plazo	15	285	376	369
Total	\$ 5.488	5.458	12.693	11.276

Nota 26. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados

No existen hechos posteriores ni eventos subsecuentes relativos al COVID-19 que han ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de junio de 2020 y al 14 de agosto de 2020, fecha del informe del revisor fiscal que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio de la matriz.